

中信证券华南股份有限公司

关于深圳大通实业股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《中信证券华南股份有限公司关于深圳大通实业股份有限公司股票开始转让的提示性公告》，深圳大通实业股份有限公司（以下简称“深大通”或“公司”）522,777,419 股股份将于 2026 年 4 月 17 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称“退市板块”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，中信证券华南股份有限公司（以下简称“中信华南”）作为深大通主办券商，特此发布本分析报告。

截至本报告出具日，深大通未披露《2022 年年度报告》《2023 年半年度报告》《2023 年年度报告》《2024 年半年度报告》《2024 年年度报告》《2025 年半年度报告》，本报告仅依据深大通披露的 2020 年年度报告（审计报告意见类型为：具带强调事项段的无保留意见）、2021 年年度报告（审计报告意见类型为：无法表示意见）、2022 年半年度报告（未经审计）、2022 年三季度报告（未经审计）和相关公告对深大通的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对深大通股份的任何投资建议。

一、深圳大通实业股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	深圳大通实业股份有限公司
法人代表	蒋希
注册资本	522,777,419.00 元
成立日期	1987 年 6 月 24 日
股份公司设立日期	1990 年 9 月 26 日

住所	广东省深圳市南山区南头街道大汪山社区桃园路8号田厦金牛广场A座3906
邮政编码	518052
公司电话	0755-26926508
公司传真	0755-26910599
所属行业	商务服务业
营业范围	房地产开发、经营；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；兴办实业（具体项目另行申报），计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机软硬件开发及销售；经营进出口业务（具体按照深贸管准证字第2003-3670号资格证书办理）；设计、制作、代理、发布各类广告，电脑图文设计制作，影视策划，企业形象策划，市场营销策划；展览展示设计服务，会务服务；文化产业园区的投资，文化旅游项目的投资；物联网、人工智能的技术研发。

注：上述信息来源于公司2022年半年报和国家企业信用信息公示系统、企查查等公开渠道，可能存在信息滞后或未更新的情况，敬请投资者注意。

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具《股本结构表》及相关文件（股权登记日为2023年7月12日，如无特殊说明下文所提及与公司股份有关数据均源自该文件），公司股本结构如下：

股份性质		股份数量（股）
无限售条件的流通股		250,597,406
有限售条件的流通股	首发前限售股	4,222,544
	首发后限售股	267,957,469
总股本		522,777,419

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例%
1	姜剑	112,000,000	21.42%
2	朱兰英	103,004,898	19.70%
3	青岛亚星实业有限公司	70,955,745	13.57%
4	夏东明	23,477,098	4.49%
5	曹林芳	18,081,077	3.46%
6	韩强	11,600,000	2.22%
7	修涑贵	5,994,123	1.15%

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例%
8	华安未来资管—宁波银行—深大通2号资产管理计划	5,484,818	1.05%
9	张智源	5,448,121	1.04%
10	罗承	4,351,093	0.83%
合计		360,396,973	68.94%

根据公开披露的信息，上表中姜剑与朱兰英系一致行动人，青岛亚星实业有限公司系姜剑所控制，未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动人情况。

二、深圳大通实业股份有限公司经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

由于公司未披露《2022年年度报告》《2023年半年度报告》《2023年年度报告》《2024年半年度报告》《2024年年度报告》《2025年半年度报告》，以下主要会计数据和财务指标来源于公司2020年年度报告、2021年年度报告和2022年三季度报告。

项目	2022年1-9月	2021年	2020年
营业收入（万元）	169,891.22	225,909.95	213,024.37
归属于上市公司股东的净利润（万元）	13,283.18	-63,027.71	7,953.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	10,856.22	-25,439.14	3,935.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-12,230.37	-25,347.42	-31,883.39
基本每股收益（元/股）	0.25	-1.21	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.25	-1.21	0.15
加权平均净资产收益率	5.76%	-24.21%	2.85%
项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31
总资产（万元）	275,638.87	290,064.29	323,849.77
归属于上市公司股东的净资产（万元）	237,347.18	224,065.21	286,903.01

（二）经营情况分析

鉴于公司未披露《2022年年度报告》《2023年半年度报告》《2023年年度报告》《2024年半年度报告》《2024年年度报告》《2025年半年度报告》，以下信息存在与公司目前实际经营情况差异较大的可能，该投资风险分析的报告无

法保证以下所述经营状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险信息的完整信息，提请投资者注意投资风险。

根据公司 2021 年与 2020 年年度报告，公司在现有业务基础上，积极通过内部资源整合、外部并购融合等方式，拓展和延伸了公司的产业板块，形成了以生物科技、大健康产业、供应链服务及民间资本管理三大业务板块。

2021 年以来，公司实现营业收入 225,909.95 万元，同比上升 6.05%，主要原因系 2021 年公司化妆品和健康消费品业务收入大幅增长，民间资本业务收入增加。公司的营业收入主要由供应链管理和民间资本管理构成，2020 年和 2021 年公司营业收入具体情况如下：

单位：元

收入类别	2021 年		2020 年	
	营业收入	占总收入比重	营业收入	占总收入比重
营业收入合计	2,259,099,481.28	100%	2,130,243,693.83	100%
分行业				
广告传媒	685,968.73	0.03%	43,754,933.33	2.05%
供应链管理	2,006,104,199.59	89.05%	1,928,228,273.91	90.52%
民间资本管理	177,694,968.68	7.89%	144,568,516.89	6.79%
保理业务	11,408,804.70	0.51%	11,510,200.52	0.54%
化妆品业	54,006,256.95	2.40%	1,863,207.87	0.09%
纺织品业	2,295,989.36	0.10%	83,211.07	0.00%
大麻 CBD 业	485,615.75	0.02%	235,350.24	0.01%
其他业务收入	6,417,677.52	0.28%	-	-
分地区				
广东	2,006,104,199.59	88.80%	1,939,738,474.43	91.06%
山东	240,414,892.51	10.64%	144,568,516.89	6.79%
北京	12,094,773.43	0.54%	45,701,352.27	2.15%
其他地区	485,615.75	0.02%	235,350.24	0.01%

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务报表出具了带强调事项段无保留意见审计报告，如财务报表附注十二、2、（1）所述，截止 2020 年 12 月 31 日，公司对苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）优先级合伙人山东省金融资产管理股份有限公司在投资期间的预期投资收益及实缴出

资额负有差额补足的义务，该合伙企业约定期限三年，但山东省金融资产管理股份有限公司提前一年提起诉讼，公司于 2021 年 3 月 1 日收到山东青岛市中级人民法院一审判决书，判决公司支付山东省金融资产管理股份有限公司差额补足款项 32,7526,027.40 元及案件律师费、财产保全、保险费等。公司经咨询法学专家对案件情况和一审判决的分析意见以及对大通菁鹰合伙企业投资项目的评估，认为差额补足义务不会触发。公司已于 2021 年 3 月 15 日提起上诉，上述差额补足义务未来是否承担存在不确定性。

2021 年度公司财务报告被希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2022 年修订）第 9.3.1 条（三）“最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告”，公司股票被实行退市风险警示。希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对无法表示意见事项的重大且广泛性的判断过程：深大通涉及诉讼败诉计提预计负债，或有事项涉及银行账户冻结和预计负债的计提、应收账款未能回函无法确定应收账款余额及减值准备计提恰当性、涉及中国证监会立案调查等多个重要事项，上述事项对深大通财务报表可能产生的影响重大且具有广泛性，故出具无法表示意见的审计报告。

截至 2023 年 4 月 30 日，公司未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的 2022 年年度报告，触及深圳证券交易所《股票上市规则（2023 年修订）》第 9.3.11 条第一款第（四）项规定的股票终止上市情形，公司于 2023 年 6 月 9 日收到深圳证券交易所《关于深圳大通实业股份有限公司股票终止上市的决定》（深证上[2023]489 号），深圳证券交易所决定终止公司股票上市。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司披露的最近一年经审计的年度报告，即《2021 年年度报告》，其中，期初指 2021 年 1 月 1 日，期末指 2021 年 12 月 31 日，本期指 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

1、资产状况分析

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,885.82	-
银行存款	646,347,778.73	946,425,336.76
其他货币资金	369,383.61	742,599.99
合计	646,722,048.16	947,167,936.75
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	353,588,103.97	339,255,256.91

注：截至 2021 年 12 月 31 日，受限资金为 353,588,103.97 元，其中 353,584,234.33 元为司法冻结资金，3,869.64 元因子公司云南诚邦富吉生物科技有限公司法人未变更导致银行账户使用受限。其他货币资金主要为存放在支付宝、京东、微信的第三方账户款项，无存放在境外的款项。

(2) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,999,999.00	-
其中：	-	-
理财产品	4,999,999.00	-
合计	4,999,999.00	-

(3) 应收票据

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	-	1,500,000.00
商业承兑票据	3,650,000.00	-
合计	3,650,000.00	1,500,000.00

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,650,000.00	100.00%	-	-	-	1,500,000.00	100.00%	-	-	-
其中：										
银行承兑汇票	-	-	-	-	-	1,500,000.00	100.00%	-	-	-
商业承兑汇票	3,650,000.00	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,650,000.00	100.00%	-	-	-	1,500,000.00	-	-	-	-

(4) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	199,423,024.95	58.38%	199,423,024.95	100.00%	-	355,821.87	0.07%	355,821.87	100.00%	0.00
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	355,821.87	0.07%	355,821.87	100.00%	0.00
单独计提坏账准备的应收账款	199,423,024.95	58.38%	199,423,024.95	100.00%	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	142,148,727.83	41.62%	441,530.51	0.31%	141,707,197.32	513,887,017.10	99.93%	75,204,593.16	14.63%	438,682,423.94
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以应收款项账龄作为信用风险特征的组合	41,595,394.50	12.18%	441,530.51	1.06%	41,153,863.99	413,287,017.10	80.37%	75,204,593.16	18.20%	338,082,423.94
保理业务组合	100,553,333.33	29.44%	-	-	100,553,333.33	100,600,000.00	19.56%	-	-	100,600,000.00

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
合计	341,571,752.78	100.00%	199,864,555.46	58.52%	141,707,197.32	514,242,838.97	100.00%	75,560,415.03	14.69%	438,682,423.94

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内（含6个月）	25,982,405.41	-	62.46%
6个月-1年	15,378,025.99	307,560.51	36.97%
1至2年	106,583.90	21,316.78	0.26%
2-3年	95,631.46	79,905.48	0.23%
3年以上	32,747.74	32,747.74	0.08%
合计	41,595,394.50	441,530.51	-

按账龄披露：

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	141,913,764.73
1至2年	106,583.90
2至3年	66,818,176.55
3年以上	132,733,227.60
合计	341,571,752.78

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	75,560,415.03	124,304,140.43	-	-	-	199,864,555.46
合计	75,560,415.03	124,304,140.43	-	-	-	199,864,555.46

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	77,761,824.51	22.77%	77,761,824.51
第二名	60,000,000.00	17.57%	-
第三名	40,000,000.00	11.71%	-
第四名	23,389,955.00	6.85%	23,389,955.00
第五名	18,065,360.00	5.29%	18,065,360.00
合计	219,217,139.51	64.19%	-

(5) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	86,288,377.48	99.04%	124,847,966.63	99.33%
1至2年	819,208.75	0.94%	806,411.61	0.64%
2至3年	21,479.00	0.02%	39,052.16	0.03%
3年以上	1,497.23	0.00%	107.07	0.00%
合计	87,130,562.46	-	125,693,537.47	-

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
第一名	非关联方	货款	41,760,000.00	6个月(含)以内	47.93	未收到货
第二名	非关联方	货款	32,000,000.00	6个月(含)以内	36.73	未收到货
第三名	非关联方	货款	2,052,393.00	6个月(含)以内	2.36	未收到货
第四名	非关联方	货款	1,145,540.24	6个月(含)以内	1.31	未收到货
第五名	非关联方	货款	1,028,808.11	6个月(含)以内	1.18	未收到货

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)	未结算原因
合计			77,986,741.35	-	89.51	-

(6) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	36,112,483.29	152,500.00
其他应收款	51,187,543.63	63,698,875.36
合计	87,300,026.92	63,851,375.36

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债券投资	36,112,483.29	152,500.00
合计	36,112,483.29	152,500.00

2) 其他应收款

①按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股权转让款	52,160,000.00	70,160,000.02
押金保证金	4,731,225.61	2,573,408.24
单位往来款	31,700,138.49	16,106,432.62
员工备用金及垫付款	3,165,176.93	1,689,114.03
被投资单位原股东承诺退回投资款	2,491,360.00	2,475,941.37
合计	94,247,901.03	93,004,896.28

②按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	24,628,856.95
1至2年	1,098,980.79
2至3年	66,439,108.12
3年以上	2,080,955.17
合计	94,247,901.03

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	29,306,020.92	15,329,084.43	1,712,334.31	-	-	43,060,357.40
合计	29,306,020.92	15,329,084.43	1,712,334.31	-	-	43,060,357.40

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	股权转让款	52,160,000.00	2-3年	55.34%	26,080,000.00
第二名	代垫款项	10,177,865.16	2-3年	10.80%	10,177,865.16
第三名	财政局履约保证金	5,402,000.00	7-12个月	5.73%	108,040.00
第四名	往来款	4,958,927.95	7-12个月	5.26%	99,178.56
第五名	土地定金	4,053,000.00	7-12个月	4.30%	81,060.00
合计	-	76,751,793.11	-	81.43%	36,546,143.72

(7) 存货

1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	10,178,424.68	3,025,121.58	7,153,303.10	777,406.56	398,590.80	378,815.76
在产品	992,001.25	-	992,001.25	-	-	-
库存商品	33,187,272.59	8,629,242.54	24,558,030.05	150,549,784.20	-	150,549,784.20
周转材料	357,163.61	-	357,163.61	13,895.77	-	13,895.77
发出商品	2,799,432.57	-	2,799,432.57	-	-	-
委托代销	-	-	-	58,511.33	-	58,511.33
其他	39,011.45	-	39,011.45	-	-	-
合计	47,553,306.15	11,654,364.12	35,898,942.03	151,399,597.86	398,590.80	151,001,007.06

2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	398,590.80	2,626,530.78	-	-	-	3,025,121.58
库存商品	-	5,776,647.52	3,350,691.70	498,096.68	-	8,629,242.54
合计	398,590.80	8,403,178.30	3,350,691.70	498,096.68	0.00	11,654,364.12

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣税款	22,771,049.19	19,542,863.80
待摊费用	4,340.00	313,333.37
预缴税金	329,711.87	-
合计	23,105,101.06	19,856,197.17

(9) 发放贷款和垫款

1) 明细情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	贷款损失准备	账面价值	账面余额	贷款损失准备	账面价值
贷款本金	1,675,958,585.73	53,411,292.87	1,622,547,292.86	1,248,000,000.00	14,880,000.00	1,233,120,000.00
贷款利息	-	-	-	225,000.00	2,250.00	222,750.00
合计	1,675,958,585.73	53,411,292.87	1,622,547,292.86	1,248,225,000.00	14,882,250.00	1,233,342,750.00

2) 风险分类情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
正常	320,000,000.00	1,238,225,000.00
关注	1,338,000,000.00	-
次级	9,200,000.00	10,000,000.00
可疑	8,758,585.73	-
损失	-	-
合计	1,675,958,585.73	1,248,225,000.00

3) 贷款损失准备情况

单位：元

分类	期末余额			
	金额	比例 (%)	贷款损失准备	预期信用损失率 (%)
正常	320,000,000.00	19.09	6,400,000.00	2.00
关注	1,338,000,000.00	79.83	40,140,000.00	3.00

分类	期末余额			
	金额	比例 (%)	贷款损失准备	预期信用损失率 (%)
次级	9,200,000.00	0.55	2,392,000.00	26.00
可疑	8,758,585.73	0.53	4,479,292.87	51.14
损失	-	-	-	-
合计	1,675,958,585.73	100.00	53,411,292.87	3.19

(续上表)

分类	期初余额			
	金额	比例 (%)	贷款损失准备	预期信用损失率 (%)
正常	1,238,225,000.00	99.20	12,382,250.00	1.00
关注	-	-	-	-
次级	10,000,000.00	0.80	2,500,000.00	25.00
可疑	-	-	-	-
损失	-	-	-	-
合计	1,248,225,000.00	100.00	14,882,250.00	-

(10) 长期应收款

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	606,400.00	-	606,400.00	-	-	-	-
合计	606,400.00	-	606,400.00	-	-	-	-

(11) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京沃美影城投资款	-	10,000,000.00
合计	-	10,000,000.00

(12) 投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,043,041.52	-	-	10,043,041.52

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2.本期增加金额	29,255,770.17	-	-	29,255,770.17
(1) 外购	29,255,770.17	-	-	29,255,770.17
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4.期末余额	39,298,811.69	-	-	39,298,811.69
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	1,908,178.08	-	-	1,908,178.08
2.本期增加金额	626,469.18	-	-	626,469.18
(1) 计提或摊销	626,469.18	-	-	626,469.18
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4.期末余额	2,534,647.26	-	-	2,534,647.26
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	36,764,164.43	-	-	36,764,164.43
(2) 其他转出	8,134,863.44	-	-	8,134,863.44
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	36,764,164.43	-	-	36,764,164.43
2.期初账面价值	8,134,863.44	-	-	8,134,863.44

(13) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	15,491,654.93	8,133,159.25

项目	期末余额	期初余额
合计	15,491,654.93	8,133,159.25

1) 固定资产情况

单位：元

项目	专用设备	机器设备	运输设备	电子设备及办公设备	运营设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	-	6,179,385.03	1,102,106.44	3,615,479.10	892,460.14	11,789,430.71
2.本期增加金额	521,460.91	7,958,296.81	2,886,855.99	6,135,994.73	-345,145.60	17,157,462.84
（1）购置	12,808.84	191,460.17	216,485.35	984,987.71	4,358.00	1,410,100.07
（2）在建工程转入	-	-	507,339.45	-	-	507,339.45
（3）企业合并增加	508,652.07	7,766,836.64	2,163,031.19	5,151,007.02	-349,503.60	15,240,023.32
（4）其他	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	69,044.31	777,368.97	-	846,413.28
（1）处置或报废	-	-	69,044.31	773,937.35	-	842,981.66
（2）其他	-	-	-	3,431.62	-	3,431.62
4.期末余额	521,460.91	14,137,681.84	3,919,918.12	8,974,104.86	547,314.54	28,100,480.27
二、累计折旧						

项目	专用设备	机器设备	运输设备	电子设备及办公设备	运营设备	合计
1.期初余额	-	431,162.84	578,958.96	2,603,757.81	42,391.85	3,656,271.46
2.本期增加金额	283,126.77	4,577,519.33	1,075,016.24	2,994,381.84	142,410.04	9,072,454.22
(1) 计提	37,980.25	1,838,071.57	275,777.43	1,069,213.85	88,032.22	3,309,075.32
(2) 合并范围增加	245,146.52	2,739,447.76	799,238.81	1,925,167.99	54,377.82	5,763,378.90
3.本期减少金额	-	-	20,770.80	729,515.47	-	750,286.27
(1) 处置或报废	-	-	20,770.80	726,364.25	-	747,135.05
(2) 其他	-	-	-	3,151.22	-	3,151.22
4.期末余额	283,126.77	5,008,682.17	1,633,204.40	4,868,624.18	184,801.89	11,978,439.41
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	301,630.93	328,755.00	-	-	630,385.93
(1) 计提	-	301,630.93	328,755.00	-	-	630,385.93
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-

项目	专用设备	机器设备	运输设备	电子设备及办公设备	运营设备	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	301,630.93	328,755.00	-	-	630,385.93
四、账面价值						
1.期末账面价值	238,334.14	8,827,368.74	1,957,958.72	4,105,480.68	362,512.65	15,491,654.93
2.期初账面价值	-	5,748,222.19	523,147.48	1,011,721.29	850,068.29	8,133,159.25

(14) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	113,227,844.30	114,609,408.74
合计	113,227,844.30	114,609,408.74

1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大麻二期项目	85,183,977.46	35,465,563.38	49,718,414.08	-	-	-
乙醇生产线	5,473,779.56	2,044,721.65	3,429,057.91	92,909,785.31	-	92,909,785.31
生物肥项目	93,134,555.95	34,790,265.25	58,344,290.70	5,473,779.56	-	5,473,779.56
上海之合新材料 科技有限公司新 建厂房项目	1,736,081.61	-	1,736,081.61	-	-	-
大麻二期项目	-	-	-	-	-	-
大麻生产线	-	-	-	16,125,843.87	-	16,125,843.87
15万吨燃料乙 醇项目	-	-	-	100,000.00	-	100,000.00
合计	185,528,394.58	72,300,550.28	113,227,844.30	114,609,408.74	-	114,609,408.74

2) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
大麻二期项目	35,465,563.38	-
乙醇生产线	2,044,721.65	-
生物肥项目	34,790,265.25	-

项目	本期计提金额	计提原因
合计	72,300,550.28	-

注：子公司云南华云金鑫生物科技有限公司（以下简称“华云金鑫”）的在建工程中已由华云金鑫原股东宾川县金鑫建材有限责任公司（以下简称“金鑫建材”）将其房屋产权办理至金鑫建材名下，并因金鑫建材向中国农业银行股份有限公司宾川县支行（以下简称“宾川农行”）借款将该资产抵押于宾川农行。后由于金鑫建材未按时偿还宾川农行借款，宾川农行将金鑫建材起诉至大理白族自治州中级人民法院（以下简称“大理中院”），大理中院将该资产予以查封，目前尚在查封状态；公司期末对子公司云南华云金鑫生物科技有限公司、云南通力生物科技有限公司、云南大通汇能生物科技有限公司的乙醇生产线、工业大麻生产线以及生物肥生产线在建项目进行减值测试，本期计提 72,300,550.28 元的减值准备。

（15）使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	土地使用权	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	35,936,968.77	-	-	35,936,968.77
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	35,936,968.77	-	-	35,936,968.77
二、累计折旧					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	4,302,008.97	-	-	4,302,008.97
（1）计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	4,302,008.97	-	-	4,302,008.97
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-

项目	房屋建筑物	土地使用权	机器设备	运输工具	合计
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	-	31,634,959.80	-	-	31,634,959.80
2.期初账面价值	-	-	-	-	-

(16) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	特许权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	11,167,807.96	25,000.00	-	216,421.50	68,685,015.24	-	80,094,244.70
2.本期增加金额	49,489,011.00	1,367,300.00	-	870,932.75	745,521.33	206,000.00	52,678,765.08
（1）购置	49,489,011.00	-	-	-	119,180.49	206,000.00	49,814,191.49
（2）内部研发	-	-	-	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-
（4）其他	-	1,367,300.00	-	870,932.75	626,340.84	-	2,864,573.59
3.本期减少金额	-	-	-	206,000.00	-	-	206,000.00
（1）处置	-	-	-	206,000.00	-	-	206,000.00
4.期末余额	60,656,818.96	1,392,300.00	-	881,354.25	69,430,536.57	206,000.00	132,567,009.78
二、累计摊销							
1.期初余额	-	8,333.31	-	12,462.73	11,609,264.35	-	11,630,060.39

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	特许权	合计
2.本期增加金额	1,048,333.73	267,338.32	-	265,519.12	1,866,202.67	32,616.67	3,480,010.51
（1）计提	1,048,333.73	267,338.32	-	264,901.81	1,730,661.97	32,616.67	3,343,852.50
（2）其他	-	-	-	617.31	135,540.70	-	136,158.01
3.本期减少金额	-	-	-	10,974.49	-	-	10,974.49
（1）处置	-	-	-	10,974.49	-	-	10,974.49
4.期末余额	1,048,333.73	275,671.63	-	267,007.36	12,388,422.31	32,616.67	15,099,096.41
三、减值准备							
1.期初余额	-	-	-	-	51,267,187.71	-	51,267,187.71
2.本期增加金额	28,110,230.79	-	-	-	4,138,343.19	-	32,248,573.98
（1）计提	28,110,230.79	-	-	-	4,138,343.19	-	32,248,573.98
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	28,110,230.79	-	-	-	55,405,530.90	-	83,515,761.69

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	特许权	合计
四、账面价值							
1.期末账面价值	31,498,254.44	1,116,628.37	-	614,346.89	549,538.65	173,383.33	33,952,151.68
2.期初账面价值	11,167,807.96	16,666.69	-	203,958.77	5,808,563.18	-	17,196,996.60

(17) 商誉

1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
冉十科技（北京）有限公司	918,243,613.35	-	-	-	-	918,243,613.35
收购云南诚邦富吉生物科技有限公司	99,110,793.87	-	-	-	-	99,110,793.87
收购上海樱煊生物科技有限公司	-	47,258,032.30	-	-	-	47,258,032.30
合计	1,017,354,407.22	47,258,032.30	-	-	-	1,064,612,439.52

2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	企业合并形成	处置		
冉十科技（北京）有限公司	918,243,613.35	-	-	-	-	918,243,613.35
收购云南诚邦富吉生物科技有限公司	-	-	99,110,793.87	-	-	99,110,793.87
收购上海樱煊生物科技有限公司	-	-	47,258,032.30	-	-	47,258,032.30
合计	918,243,613.35	-	145,573,664.65	-	-	1,064,612,439.52

①根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的《上海樱煊生物科技有限公司合并对价分摊涉及其可辨认资产和负债公允价值项目资产评估报告》（卓信大华评报字（2022）第 8609 号），大通智慧（青岛）生物科技有限公司于评估基准日的评估范围，是形成商誉的资产组所涉及的资产，即为上海樱煊生物科技有限公司长期资产。

②收购上海樱煊生物科技有限公司形成的商誉减值测试过程关键参数及商誉减值损失的确认方法与商誉相关的资产组上海樱煊生物科技有限公司的可收回金额采用成本加成法估算资产组各项资产拆零变现的公允价值净额，扣除处置费用后确定可收回金额。根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的《青岛大通资本有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的上海樱煊生物科技有限公司含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华咨报字（2022）第 8610 号），包含商誉的相关资产组可回收金额为 6,165.73 万元，低于资产组账面价值，本期计提商誉减值准备 4,646.29 万元。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

云南诚邦富吉生物科技有限公司商誉相关资产组处于停工、停产状态，难以对未来收益进行合理预测，且无法获取同类资产组的可比交易信息，本次采用成本法估算变现前提下的公允价值。根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的《云南诚邦富吉生物科技有限公司商誉相关资产组减值测试咨询分析报告》（卓信大华咨报字（2022）第 8601 号），包含商誉的相

关资产组可回收金额为 13,117.70 万元，低于资产组账面价值，本期计提商誉减值准备 9,911.08 万元。

(18) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造费	-	2,849,076.16	295,084.76	-	2,553,991.40
企业邮箱系统服务费	12,919.28	-	4,939.74	-	7,979.54
合计	12,919.28	2,849,076.16	300,024.50	-	2,561,970.94

(19) 递延所得税资产/递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	234,380.60	58,595.15	1,237,522.44	204,372.24
存货减值准备	38,830.40	9,707.60	-	-
贷款及利息减值准备	33,096,961.11	8,274,240.28	-	-
合计	33,370,172.11	8,342,543.03	1,237,522.44	204,372.24

2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产评估增值	2,504,086.24	626,021.56	-	-
合计	2,504,086.24	626,021.56	-	-

3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-	8,342,543.03	-	204,372.24
递延所得税负债	-	626,021.56	-	-

4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	410,015,802.77	68,689,354.63
可抵扣亏损	1,523,244,109.20	1,412,730,992.57
合计	1,933,259,911.97	1,481,420,347.20

5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021	-	3,138.29	-
2022	1,005,169.21	1,005,169.21	-
2023	9,676,618.66	9,676,618.66	-
2024	1,367,275,244.92	1,367,275,244.92	-
2025	34,770,821.49	34,770,821.49	-
2026	110,516,254.92	-	-
合计	1,523,244,109.20	1,412,730,992.57	-

(20) 其他非流动性资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
合计	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-

2、债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	5,019,861.11	-
保证借款	19,774,493.13	-
信用借款	3,003,531.46	-
合计	27,797,885.70	-

1) 抵押借款

单位：元

贷款单位	借款余额	抵押物
齐鲁银行股份有限公司青岛分行	5,019,861.11	鲁(2021)青岛市不动产权第0064100号(市南区东海西路43号东塔楼19层)
合计	5,019,861.11	-

2) 保证借款

单位：元

贷款单位	借款余额	保证人
上海奉贤浦发村镇银行	2,200,000.00	高峰、陈明
上海农村商业银行	2,961,500.00	上海美兰化妆品有限公司、高峰、陈明
上海农村商业银行	5,000,998.91	上海美兰化妆品有限公司、高峰、陈明
上海奉贤浦发村镇银行	2,603,972.22	高峰、陈明
交通银行上海奉贤支行	7,008,022.00	高峰
合计	19,774,493.13	-

3) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 7,962,498.91 元, 其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

单位: 元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
上海农村商业银行	2,961,500.00	4.55%	2021 年 10 月 15 日	6.83%
上海农村商业银行	5,000,998.91	4.55%	2021 年 09 月 29 日	6.83%
合计	7,962,498.91	-	-	-

(2) 应付账款

1) 应付账款列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	40,328,313.83	79,951,951.14
1 至 2 年	25,000,895.31	15,473,694.76
2 至 3 年	4,576,261.27	14,319,344.88
3 年以上	11,920,023.46	12,450,708.98
合计	81,825,493.87	122,195,699.76

2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
霍尔果斯耀西网络科技有限公司	12,648,562.50	未达到结算条件
2008 年股权分置改革遗留款	9,989,961.98	历史遗留
北京行圆互动广告有限公司	4,556,680.00	未达到结算条件
上海步凯广告有限公司	4,336,500.00	未达到结算条件
北京畅行信息技术有限公司	3,393,000.00	未达到结算条件
合计	34,924,704.48	-

(3) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,874,976.10	46,170,691.36
1 至 2 年	150,176.82	-
2 至 3 年	-	-
合计	3,025,152.92	46,170,691.36

(4) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,789,262.88	56,665,367.40	53,800,602.03	5,654,028.25
二、离职后福利设定提存计划	-	5,911,588.35	5,618,906.07	292,682.28
合计	2,789,262.88	62,576,955.75	59,419,508.10	5,946,710.53

2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,566,176.66	50,799,410.71	47,807,036.71	5,558,550.66
2、职工福利费	154,314.65	1,623,341.77	1,770,629.27	7,027.15
3、社会保险费	50,767.57	2,369,511.81	2,368,235.94	52,043.44
其中：医疗保险费	50,767.57	2,325,418.82	2,325,469.29	50,717.10
工伤保险费	-	38,165.59	36,839.25	1,326.34
生育保险费	-	5,927.40	5,927.40	-
4、住房公积金	18,004.00	1,800,589.00	1,782,186.00	36,407.00
5、工会经费和职工教育经费	-	72,514.11	72,514.11	-

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	2,789,262.88	56,665,367.40	53,800,602.03	5,654,028.25

3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	5,752,683.67	5,460,438.96	292,244.71
2、失业保险费	-	158,904.68	158,467.11	437.57
合计	-	5,911,588.35	5,618,906.07	292,682.28

(5) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,752,698.90	6,259,923.47
企业所得税	5,278,734.82	8,963,599.41
个人所得税	501,072.92	407,479.72
城市维护建设税	653,099.61	172,825.35
营业税	4,421,789.17	4,421,789.17
印花税	67,631.07	220,846.05
土地增值税	5,802,278.08	5,802,278.08
土地使用税	11,924.39	211.68
教育费附加	280,538.33	72,690.37
地方教育费附加	187,025.56	48,460.24
水利建设专项基金	-	11,152.83
房产税	28,323.81	-
合计	27,985,116.66	26,381,256.37

(6) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	206,029.02	206,029.02
其他应付款	161,259,365.37	121,855,563.33
合计	161,465,394.39	122,061,592.35

1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	206,029.02	206,029.02
合计	206,029.02	206,029.02

2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	10,066,580.40	18,902,996.22
应付未付费用	8,946,459.29	9,579,304.77
其他单位往来款	60,052,047.87	42,089,261.73
待确认补偿款	-	-
未付股权收购款	82,194,277.81	51,284,000.61
合计	161,259,365.37	121,855,563.33

②账龄超过1年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 1	28,266,000.00	未达到支付条件
公司 2	23,018,000.00	未达到支付条件

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 3	10,524,938.43	2008 年股权分置改革遗留款
公司 4	6,095,000.00	2008 年股权分置改革遗留款
公司 5	3,509,157.72	2008 年股权分置改革遗留款
合计	71,413,096.15	-

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	2,648,150.24	-
一年内到期的租赁负债	4,865,144.52	-
合计	7,513,294.76	-

(8) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项	785,831.15	9,091,994.22
合计	785,831.15	9,091,994.22

(9) 长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	-	0.00
抵押借款	4,606,516.67	0.00
保证借款	-	0.00
信用借款	-	0.00
合计	4,606,516.67	-

公司本期无已逾期未偿还的长期借款，抵押借款情况如下：

贷款单位	借款余额	抵押物
中国建设银行有限公司 青岛兴隆路支行	4,606,516.67	鲁（2017）青岛市不动产权第 0010122 号（市南区 东海西路 43 号东塔楼 30 层）
合计	4,606,516.67	-

(10) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	40,736,414.99	0.00
减：未确认的融资费用	-8,032,939.92	-
减：重分类至一年内到期的非流动负债	-4,865,144.52	-
净额	-	-
合计	27,838,330.55	-

(11) 长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	692,400.00	0.00
专项应付款	-	0.00
合计	692,400.00	-

按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司 1	436,000.00	-
公司 2	256,400.00	-
合计	692,400.00	-

(12) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	-	0.00	-
未决诉讼	308,134,929.48	0.00	-
产品质量保证	-	0.00	-
重组义务	-	0.00	-
待执行的亏损合同	-	0.00	-
应付退货款	-	0.00	-

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	-	0.00	-
合计	308,134,929.48	-	-

注 1：2021 年 2 月 4 日山东省青岛中级人民法院一审民事判决书（（2020）鲁 02 民初 1496 号）判决公司应向山东省金融资产管理股份有限公司支付差额补足款项 32,752.60 万元，并对未支付款项按年利率 12.75% 计算违约金，至实际清偿之日止。公司于 2021 年 3 月 15 日向山东省高级人民法院提起上诉，2021 年 7 月 29 日山东省高级人民法院下达二审民事判决书（（2021）鲁民终 1195 号），判决驳回上诉，维持原判。公司差额补足义务相应的预计负债 376,111,246.30 元，2021 年 12 月法院扣款 72,280,041.46 元。

注 2：公司子公司霍尔果斯聚交信息科技有限公司、冉十科技（北京）有限公司与霍尔果斯耀西网络科技有限公司等合同纠纷案，根据法院判决计提预计负债共 4,303,724.64 元。

（13）递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,690,317.18	2,500,000.00	-	4,190,317.18	-
合计	1,690,317.18	2,500,000.00	-	4,190,317.18	-

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
2011 年科技富民强县专项行动计划资金	580,904.00	-	-	-	-	-	580,904.00	与资产相关
宾川县人力资源和社会保障局拨入：见习生补助	4,719.85	-	-	-	-	-	4,719.85	与资产相关
宾川县科技局拨入乙醇项目产业技术研究	22,691.56	-	-	-	-	-	22,691.56	与资产相关
年产 5 万吨燃料乙醇和 2 万吨红薯膳食纤维	226,915.63	-	-	-	-	-	226,915.63	与资产相关
2012 年省级可再生能源发展专项资金	476,522.81	-	-	-	-	-	476,522.81	与资产相关
宾川县劳动就业服务所拨入见习生补助费	4,152.56	-	-	-	-	-	4,152.56	与资产相关
大财教（2012）311 号膳食纤维素专利产	22,691.56	-	-	-	-	-	22,691.56	与资产相关
2012 年州委书记科技工程配套专项经费补助	238,261.40	-	-	-	-	-	238,261.40	与资产相关
宾川县科学技术局拨入 2012 年州委书记科技工程配套专项经费补助	102,112.03	-	-	-	-	-	102,112.03	与资产相关
宾川县科学技术局拨入：科技项目经费补助	11,345.78	-	-	-	-	-	11,345.78	与资产相关
宾川县工业信息和科技局项目扶持资金		-	-	-	-	-	2,500,000.00	与资产相关

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
合计	1,690,317.18	-	-	-	-	-	4,190,317.18	-

三、深圳大通实业股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司 2022 年半年度报告的披露，公司报告期末实际对外担保余额合计 156,318.5 万元，实际担保总额占公司净资产的比例为 67.38%。公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额为 92,700 万元，直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额为 0 万元，担保总额超过净资产 50% 部分的金额为 40,318.19 万元。

根据公司 2022 年半年度报告的披露，公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）如下：

单位：万元

担保对象名称	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
杭州通育投资合伙企业（有限合伙）	63,618.5	2016.11.29	63,618.5	一般担保	5	否	否
苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）	37,650	2017.7.25	37,650	一般担保	3	否	是
杭州通锐投资合伙企业（有限合伙）	110,100	2017.8.28	55,050	-	5	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计			0	报告期内对外担保实际发生额合计			0
报告期末已审批的担保额度合计			211,368.5	报告期末实际担保余额合计			156,318.5
实际担保总额占公司净资产的比例							67.38%
其中：							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额							92,700
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额							0
担保总额超过净资产 50%部分的金额							40,318.19
上述三项担保金额合计							133,018.19
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明				因涉及省金融资产公司诉讼败诉，公司被司法冻结的银行资金已被司法划转，公司向最高人民法院提起再审程序			
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无			

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司 2022 年半年度报告的披露，公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

（三）涉诉情况分析

1、重大诉讼仲裁事项

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额 (万元)	是否形 成预计 负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲 裁）判决 执行情况
深大通公司起诉夏东明、朱兰英、罗承、修涑贵、蒋纪平、黄艳红、龚莉蓉、杭州淳安嘉源企业管理咨询有限公司，申请判令被告向原告支付业绩承诺补偿金 59,052.22 万元；公司起诉天津天和福远投资有限公司，申请判令被告对夏东明、罗承、宁波华夏嘉源管理咨询有限公司应付款项承担连带清偿责任。	59,052.22	否	已采取保全措施，公司向山东省高级人民法院变更申请，将诉讼请求由 19,553 万元变更为 59,052.22 万元，山东省高级人民法院作出一审判决，处于二审阶段，尚无最终结果。	一审判决结果：山东省高级人民法院判决夏东明、修涑贵、杭州淳安嘉源企业管理咨询有限公司在判决生效十日内分别向公司支付 20,743.71 万元、7,134.55 万元、6,421.1 万元，驳回公司对朱兰英、罗承、蒋纪平、黄艳红、龚莉蓉的诉讼请求。相关方已提起上诉。	尚无最终结果。
深大通公司起诉夏东明、朱兰英、罗承、修涑贵、蒋纪平、黄艳红、龚莉蓉、杭州淳安嘉源企业管理咨询有限公司，申请判令被告向公司支付应收账款承诺补偿金 20,000 万元；公司起诉天津天和福远投资有限公司申请判令被告对夏东明、罗承、宁波华夏嘉源管理咨询有限公司应承担款项承担连带清偿责任。	20,000	否	已采取保全措施，青岛市中级人民法院已作出一审判决，处于二审阶段，尚无最终结果。	一审判决结果为：青岛市中级人民法院判决夏东明、修涑贵、杭州淳安嘉源企业管理咨询有限公司在判决生效十日内分别向公司支付 5,815 万元、2,000 万元、1,800 万元，驳回公司对朱兰英、罗承、蒋纪平、黄艳红、龚莉蓉的诉讼请求。相关方已提起上诉。	尚无最终结果。

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负 债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲 裁）判决 执行情况
<p>深大通公司起诉曹林芳、李勇、莫清雅，申请： 1、判令被告曹林芳、李勇、莫清雅连带共同向原告补偿股份 1,706,724 股（对应业绩承诺补偿金 2,178.21 万元），并返还应补偿股份对应的历年现金分红共 78.94 万元；2、判令被告曹林芳、李勇、莫清雅连带共同向原告进行资产减值补偿，应补偿股份总数为 46,742,362 股（对应资产减值补偿金 596,549,395.92 元），并返还应补偿股份对应的历年现金分红共 21,838,731.5 元；3、判令被告曹建发对被告曹林芳在第 1 项、第 2 项诉讼请求中的债务承担连带责任。</p>	64,095.96	否	<p>已采取保全措施，公司向深圳市中级人民法院变更申请，将诉讼请求由 20,178.21 万元变更为 64,095.96 万元，深圳市中级人民法院已作出一审判决，处于二审阶段，尚无最终结果。</p>	<p>一审判决如下：曹林芳、李勇、莫清雅连带共同向原告补偿股份 1,706,724 股（对应业绩承诺补偿金 2,178.21 万元），并返还应补偿股份对应的历年现金分红共 78.94 万元；曹林芳、李勇、莫清雅连带共同向原告进行资产减值补偿，应补偿股份总数为 46,742,362 股（对应资产减值补偿金 596,549,395.92 元），并返还应补偿股份对应的历年现金分红共 21,838,731.5 元；曹建发对被告曹林芳在上述诉讼请求中的债务承担连带责任。相关方已提起上诉。</p>	尚无最终结果。
<p>2017 年 7 月山东省金融资产管理股份有限公司与苏州大通智远投资有限公司、青岛亚星实业有限公司就共同设立并购基金并通过该基金投资南京大通企业孵化器管理有限公司等事宜签署《苏州大通管鹰投资合伙企业（有限合伙）之合作协议》。深圳大通实业股份有限公司与山东省金融资产管理股份有限公司签署《差额补足协议》。现山东省金融资产管理股份有限公司就相关合同履行事宜向青岛市中级人民法院提起诉讼，公司 33,900.59 万元资金被司法划转。</p>	33,900.59	是， 2021 年 确认预 计负债 3.76 亿 元	<p>青岛市中级人民法院已作出一审判决，山东省高级人民法院已做出二审判决，二审为终审判决，公司向最高人民法院提起再审程序。</p>	<p>一审判决如下：公司于本判决生效后 10 日内支付山东省金融资产管理股份有限公司差额补足款项 32,752.60 万元和律师费、财产保全费等；驳回山东省金融资产管理股份有限公司的其他诉讼请求。二审判决如下：公司的上诉请求不能成立，应予驳回。公司向最高人民法院提起再审程序且已向苏州大通管鹰投资合伙企业（有限合伙）致函要求妥善处理。</p>	公司已被司法冻结的银行资金已被司法划转。

2、其他诉讼事项

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
小额未决诉讼案件共计 9 起，主要系合同纠纷、网络传播权侵权纠纷、劳动纠纷等。	5,852.54	是	尚无判决结果。	尚无判决结果。	尚无判决结果。

以上涉诉情况分析，系根据深圳大通实业股份有限公司 2022 年半年度报告整理得出，鉴于无法保证深圳大通实业股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映深圳大通实业股份有限公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具《股本结构表》及相关文件（股权登记日为 2023 年 7 月 12 日），公司前十大股东所持股份被质押、冻结情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
姜剑	境内自然人	21.42%	112,000,000	112,000,000	质押	112,000,000
					冻结	112,000,000
朱兰英	境内自然人	19.70%	103,004,898	103,004,898	质押	101,263,996
					冻结	103,004,898
青岛亚星实业有限公司	境内非国有法人	13.57%	70,955,745	0	质押	70,955,745
					冻结	70,955,745
夏东明	境内自然人	4.49%	23,477,098	17,427,914	质押	10,507,859
					冻结	23,477,098
曹林芳	境内自然人	3.46%	18,081,077	10,366,310	质押	1,600,000
					冻结	18,081,077
韩强	境内自然人	2.22%	11,600,000	0	质押	0
					冻结	0
修涑贵	境内自然人	1.15%	5,994,123	5,994,123	质押	0

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
					冻结	5,994,123
华安未来资管—宁波银行—深大通2号资产管理计划	境内非国有法人	1.05%	5,484,818	5,484,818	质押	0
					冻结	0
张智源	境内自然人	1.04%	5,448,121	0	质押	0
					冻结	0
罗承	境内自然人	0.83%	4,351,093	2,913,145	质押	1,942,096
					冻结	4,351,093

(五) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的登记数据（股权登记日为 2023 年 7 月 12 日），公司 QFII 股东的情况如下：

序号	股东名称	股东类别	持有数量（股）
1	UBS AG	QFII	7,987
2	MORGAN STANLEY & CO.INTERNATIONAL PLC.	QFII	4,920
3	高华—汇丰—GOLDMAN,SACHS & CO.LLC	QFII	16,345
4	MORGAN STANLEY & CO.INTERNATIONAL PLC.	QFII	60
5	野村新加坡有限公司—自有资金	QFII	100
6	BARCLAYS BANK PLC	QFII	23,020
7	野村新加坡有限公司—自有资金	QFII	100
8	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	QFII	657

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 最近年度和半年度财务报告的审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务报表出具了带强调事项段无保留意见审计报告；2021 年度公司财务报告被希格玛会计师

事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告；公司未披露《2022 年年度报告》《2023 年半年度报告》《2023 年年度报告》《2024 年半年度报告》《2024 年年度报告》《2025 年半年度报告》。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

2021 年度公司财务报告被希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，形成无法表示意见的基础为公司被中国证监会立案调查、应收账款计提减值准备的合理性、远期回购及差额补足义务等，由于审计受限，无法确定上述或有事项对财务报表的影响金额。此外，2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额均为负值，公司持续经营能力存在重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司相关公告，截至本报告出具日，未发现公司收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

1、诉讼仲裁

公司重大诉讼案件详见本报告之“三、深圳大通实业股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

2、行政处罚及被立案调查

公司于 2023 年 7 月 6 日公开披露其收到证监会行政处罚决定书（2023）41 号，认定标的公司视科传媒财务造假，深大通 2016 年、2017 年年度报告存在虚假记载，被证监会作出如下行政处罚：1）责令深圳大通实业股份有限公司改正，给予警告，并处以 50 万元的罚款；2）对夏东明给予警告，并处以 30 万元的罚款；3）对黄卫华、李建立给予警告，并分别处以 20 万元罚款；4）对郝亮、管琛、于秀庆给予警告，并分别处以 15 万元罚款；5）对马炬给予警告，并处以 8 万元罚款。

公司因未能在 2022 年会计年度结束之日起四个月内按法律规定报送并披露 2022 年年度报告收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政处罚决定书（（2023）15 号），被中国证券监督管理委员会深圳监管局作出如下行政处罚：1）对深圳大通实业股份有限公司给予警告，并处以一百万元罚款；2）对董国平给予警告，并处以五十万元罚款；3）对李虎钢、王万红给予警告，并分别处以二十万元罚款。

前述诉讼情况及行政处罚将对公司未来经营造成影响，并形成相应的法律风险，提请投资者关注相关风险。同时，提请投资者持续关注公司临时公告及证券监督管理机构网站披露的相关信息，关注公司及相关责任人受到证券监督管理机构的处罚或其他监管措施及诉讼情况。

（五）其他风险

1、交易频次限制风险

《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条规定：“全国股转公司根据下列情形，确定公司分类转让频次：（三）未与主办券商签订《委托股票转让协议》，或未与全国股转公司签署《股票转让服务协议》，或未披露经审计年度报告，或未披露中期报告的，其股票每周转让一次（每星期五转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字‘1’”。

截至本报告出具日，公司未与中信华南签订《委托股票转让协议》，未与全国股转公司签署《股票转让服务协议》，也未披露《2022 年年度报告》《2023 年半年度报告》《2023 年年度报告》《2024 年半年度报告》《2024 年年度报告》《2025 年半年度报告》，根据上述规定，公司存在挂牌后被限制交易频次的风险。

2、信息披露真实性风险

公司于 2023 年 7 月 6 日公开披露其收到证监会行政处罚决定书（2023）41 号，认定视科传媒财务造假，深大通 2016 年、2017 年年度报告存在虚假记载。除上述已被处罚的情形外，中信华南无法确认公司是否存在其他信息披露不实的情形。

3、公司无对接人员风险

中信华南业务人员曾多次通过电话、邮件和微信等方式试图与公司就退市及后续督导事宜取得沟通和联系，截至本报告出具日，仍未指定具体负责退市及后续督导事宜的相关人员，中信华南与公司无法就退市及后续督导事宜取得对接。

4、无法反映深圳大通实业股份有限公司完整投资风险的风险

以上关于深大通的投資风险分析，系根据深大通的公告材料整理得出，鉴于无法保证深大通既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投資风险分析的报告可能无法反映深大通投資风险的完整信息，敬请投資者注意。

中信华南郑重提醒广大投資者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投資决策。

(本页无正文，为《中信证券华南股份有限公司关于深圳大通实业股份有限公司
投资风险分析的报告》之盖章页)

